证券代码：603227 证券简称：雪峰科技

**新疆雪峰科技（集团）股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

记录表编号：2024-002

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动 □现场座谈 □其他  |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中泰证券王华炳、潘云鹤中庚基金孙伟、刘晟 |
| 时间 | 2024年1月11日 下午15:30-16：30 |
| 地点 | 新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）阿里山街500号雪峰科技会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 1、雪峰科技董事会秘书 周小力2、雪峰科证券部副部长 邵 炜 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **问题1：公司民爆板块、能源化工板块全年整体情况如何？相较前三季度，第四季度原材料成本是否上涨？前三季度几个板块业务收入占比是怎样？****回复：**2023年公司党委班子团结带领全体职工，主动作为、迎难而上，民爆板块实现逆势增长、能化板块保持平稳运行。民爆板块工业炸药及电子雷管产销均同比增加；化工板块产销量同比基本持平，但受化工大宗品下行影响，公司部分化工产品价格较去年有所下滑；LNG受天然气供应不足及下游市场疲软影响，产销量和价格较去年同期有所下滑。2023年四季度天然气价格较三季度有所增加，其他原材料成本与三季度基本持平，没有大的变化。2023年1-9月公司实现营业收入53.9亿元，其中民爆板块25.71亿元，占比47%；化工板块26.17亿元，占比49%；能源板块2.57亿元，占比5%。**问题2：公司较上年各板块业务成本上涨多少？对公司利润是否产生大的影响？****回复：**民爆板块原材料价格基本稳定，成本变化不大。民爆板块营收和利润都有增长，能化板块主要原材料天然气价格有一定上涨，对能化板块盈利产生了些影响。**问题3：公司全年硝酸铵销量是多少？预估盈利情况如何？****回复：**硝酸铵主要应用于民爆行业以及生产硝基复合肥。作为生产炸药的主要原材料，占比在80%以上（不同类别产品有区别）。公司全年使用硝酸铵10万吨左右，其余销售到疆内其他的民爆企业和青海、西藏等地。全年硝酸铵销量为33万吨左右。随着尿素造粒塔尾气净化改造完成投产，硝酸铵产品品种的增加、质量的改善，2024年有望将硝酸铵市场占有率提升到85%左右。**问题4：产能进疆会使新疆民爆市场竞争加剧，对民爆业务展望如何？** **回复：**民爆央企与内地民爆企业产能进疆，虽然在一定程度上会造成新疆民爆市场的竞争局面，但新疆作为煤炭大省，十四五期间的煤炭资源开发利用方案，以及近期在哈密召开的“2023哈密能源之问”大会上，哈密国家级现代综合能源产业化示范基地规划都备受瞩目，截止2023年11月，新疆地区炸药产量40.03万吨，销量39.89万吨。根据自治区“十四五”煤炭资源规划和近期哈密地区召开能源规划会议来看，新疆煤炭资源的开发预计会有较大增长，新疆民爆市场的增长也是可以预见的。预计未来3-5年新疆的炸药产能需求约为100万吨，推算硝酸胺需求量约为80万吨，同时也会带动爆破服务业务。**问题5：雪峰科技与同行业企业相比竞争优势体现在哪些方面？****回复：**首先，雪峰科技深耕新疆民爆市场多年，建立了良好的信用和服务，积累了较多的优质国有企业大客户，形成深厚的战略合作关系。其次，目前全疆范围内，雪峰科技是唯一一家从研发到产销数码电子雷管的民爆企业，具备芯片研发能力，目前全疆市场占有率在90%以上。今年雪峰科技还取得了矿山工程施工总承包一级资质，实现爆破业务软实力提升的重大突破，为今后服务特大型矿山提供了强大支撑。同时，雪峰科技是疆内最早将北斗导航和测绘地理信息等技术深入广泛应用于工程爆破行业的企业，提升工程爆破行业安全性、智能化、集约型应用，提升企业管理的效率，形成可持续推广的创新服务模式。**问题6：公司在疆内民爆客户选择的侧重？****回复：**公司以“四有”(有订单的生产、有边际的产量、有利润的收入、有现金的利润)为经营纲领，现阶段民爆客户还是注重客户资质，择优选择项目。**问题7：天然气的定价模式是什么？价格展望如何？****回复：**目前中石油和中石化天然气销售采取网上竞拍交易方式，价高者得。新的定价模式虽然对能化板块的生产成本有一定影响，但因玉象胡杨主要产品之一硝基复合肥是重要的农业生产物资，中石油中石化在天然气供应和价格方面相对其他生产企业还是给予保障和一定幅度的价格优惠。同时公司也在积极调整产业布局，从源头上解决原材料成本问题。**问题8：管理层更换对公司的发展战略、业务层面有什么影响？****回复：**公司作为国有控股上市公司，始终坚持党的领导，主责主业及公司中长期发展规划、重大投资事项等均按自治区国资委相关管理制度进行报批或备案，管理层更换对公司的发展战略、业务层面不会造成影响。**问题10：限售股解禁后，股东是否进行了大量减持？****回复：**根据最近10天的股东名册数据显示，定向增发限售股解禁后，相关股东未减持所持公司股份，近期减持可能性不大。**问题11：化工产能是否有扩产计划？****回复：**目前公司正在积极开展相关论证工作，加快优化区域布局，向重点地区、重点市场，配置更多产能和资源。 **问题12：2023年LNG装置没有满负荷生产原因？****回复：**2023年三季度受上游气源供应紧张影响，出现阶段性低负荷运行。公司正在筹划从上游解决天然气供应问题。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2024年1月12日 |